

ASTORGAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE		5,498,118	4,022,238
Caja - Bancos	3	65,037	17,782
Cuentas por cobrar	4	4,248,607	4,064,207
Gastos anticipados	5	132,304	143,734
Inventarios		32,071	3,438
Otros Activos Corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,498,118	4,022,238
ACTIVO FIJO	6	3,241,235	4,334,322
de Depreciados		3,241,235	4,334,322
TOTAL ACTIVOS		8,739,353	8,356,560
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		3,241,235	4,334,322
Menos: Depreciacion acumulada		119,998	28,738
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		3,121,237	4,305,584
ACTIVO DIFERIDO	7	1,750,328	1,250,817
Cuentas por cobrar a largo plazo		1,750,328	1,250,817
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		1,750,328	1,250,817
TOTAL ACTIVOS		4,871,565	5,556,401

Ver Notas a las Estados Financieros

ASTORGAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2012	2011
PASIVO CORRIENTE		2,812	3,011
Obligaciones con Inst. Financieras	8	253,439	122,073
Proveedores		21,432	194,193
Obligaciones con los Empleados		29,861	18,233
Obligaciones con la Adm. Industria		3,487	4,609
Obligaciones con ASES		164,003	3,023
Otros Pasivos a Corto Plazo			533,434
TOTAL PASIVO CORRIENTE		482,222	875,565
PASIVO A LARGO PLAZO		693,657	1,335,137
Obligaciones con Inst. Financieras	9	7,019,576	7,244,513
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	3,417,360	2,453,601
Otros Pasivos a Largo Plazo	12	663,657	637,023
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		11,100,593	10,335,137
TOTAL PASIVOS		11,582,815	11,310,702
PATRIMONIO		7,156,538	7,045,858
Capital Pagado	13	51,007	51,007
Reservas		7,105	7,105
Reservados acumulados		1,405,771	1,405,644
Superavit por Revaluacion	14	613,232	8,323,211
Reservado del Ciclo		2,750	653,911
TOTAL PATRIMONIO		7,156,538	7,045,858
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		18,739,353	18,356,560

Ver Notas a los Estados Financieros

[Handwritten Signature]
 WILLY LUCIO VILLAS
 Gerente

ASTORGAL

CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS ai 31 de
Diciembre dei 2012 y 2011

INGRESOS

NOTAS

	2,012	2,011
VENTAS NETAS	802,419	1,563,563
Menos: Costo de Ventas	797,250	1,961,332
UTILIDAD BRUTA	85,353	63,436
	<u>1,514,315</u>	<u>3,361,478</u>

GASTOS DE OP

Egresos no Operacionales	519,435	868,043
Gastos Financieros	881,701	2,617,428
Menos: Gastos de Operación	130,427	219,618
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>1,511,563</u>	<u>3,704,992</u>
	<u>2,752</u>	<u>(343,513)</u>

Admiriglat.f

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS

15% Participación de Tra y d r e s		
+ Gastos no Deducibles		
Impuesto a la Renta Causado		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,752	(343,513)
- 5% reserva Legal	-	-

UTILIDAD AUO

2\$52 (312,513)


Maria Cecilia Durán
Gerente


Fabián Baez
Contador

ASTORGAL

ASTORGAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR REVAL.	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL	
Saldo a 31 de Diciembre del 2010	30.000	7.131	613.202	-	100.527	3.531	545.236
Utilidad Antes de Impuestos Y Perte: Transferencias				37.963	-	3.531	34.492
Utilidad Neta				-	-	343.513	343.513
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	30.000	7.131	613.202	70.994	-	343.513	236.235
Utilidad Antes de Impuestos Y Perte: Transferencias				390.040	-	343.513	92.553
Utilidad Neta				-	-	2.702	2.702
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	30.000	7.131	613.202	488.711	-	2.752	186.453

Ver notas a los Estados Financieros


 Maria Cecilia Durán
 Gerente


 Fabian Baez
 Contador

CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012

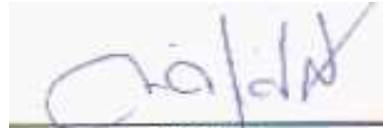
HOJA 1

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES		
Recibido de clientes	1.150,900	1.190,384
Pagado a proveedores y empleados	(1.130,289)	(3.600,218)
Intereses recibidos	1,309	9,589
Intereses pagados	(121,412)	(219,518)
15% participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente de operaciones	(99,372)	(2,619,655)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Documentos por cobrar largo plazo	(501,578)	2,476,461
Gastos de Capital (Activos Fijos)	583,619	2,038,973
Efectivo neto proveniente de inversión	82,241	4,485,434
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	(122,979)	(696,137)
Porción corriente deuda largo plazo	(381,538)	(697,001)
Préstamos a largo plazo	990,456	20,235
Aportes en efectivo de los socios/as	(366,988)	(778,367)
Dividendos pagados	(52,533)	34,462
Efectivo neto proveniente de financiamiento	64,422	(1,916,838)
Aumento neto de caja y equivalentes	47,200	(51,060)
Caja y equivalente al inicio del año	17,740	68,800
Caja y equivalente al final del año	65,630	17,740

POR

EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012


María Cecilia Durán
Gerente


Fabian Blad
Contador

ASTORGAL

ASTORGAL C. [T O A.

ES-Δ 00 DE FLU-JOS DE EFECTIVO
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012

HOJA 2

Conciliación de las Utilidad Neta con el Efectivo Neto

Proviene por las Operaciones

2412

U VIII能 1、・ね

いい明

A、戸当間 ci 動' は朝VIII日、日 00n 引 E 徊 iv 0 n 0

Provisión por las Operaciones

Ajustes por:

Depreciación

1 勲 ■ 翻加 P に一 3

46,627

78,669

こめ 1 -引に R「1 p「0 信 h 頼し日当

C 謝 i、0、en-P iv

0 3 ra iv

地当、1「81「U 一 口、訂「1 当(物 01 " 引膚' をい 1、n ' m 口、当第一
 (u`に>、当

3,342,222	4,511
(26,865)	587
40,360	84,331

714 口 04 切

"、■ 1 " |女" 5 価--動同 0 !-(にこ当-、イ当' m] 当 51 " vi 女) 5、vi 0 朝:
 、:を一能

198,397	129,181
-	-
(160,761)	(2,354,831)

E ル 0 0、0 P 約 0-Oper i 師

(鳴筑幻(1 約


 Maria Cecilia Durán
 Gerente


 Fabian Roca
 Contador

CIA LTDA

NOTAS A Los ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA CONSTITUCION Y SOCIAL

ASTORGAL CIA LTDA. constituida legalmente en Ecuador con Capital de la Reg. Pública del 24 de octubre de 1993. mediante en 18 Notaria Pública, un suscrito y LIY \$ 8C dólares fecha 23 de 2003. se un Capital de LIS. \$ 80 dólares Capital y pagado de UY \$ 400 dólares con dc noviembre de 2003 y de pasando de LIS \$ 403 aun su Pagado de \$ 30000 americanos

Su objeto principal es el desarrollo y la en ga incluyendo las actividades propias de una operadora de turismo. también puede la administración de hostales y destinos al hospedaje así como el de lugar de atr%tivo La administración de los servicios relacionados con el objeto social, la organización de viajes, Visitas Y otras al fomento y desarrollo tanto en el Ecuador como en el extranjero. la en general turismo nacional y extranjero. todas las el de y deportes

Criterio de marcha,

al 31 de del 2012 han sido la base de de a un negocio en marcha En los reflejan los efectos (le los ajuste si en que la Compañía en condiciones de continuar Como una en marcha esta razón. varia obligada a Sus actmos y liquidar s obligaciones zcningentes en Otra que no sea a través del curso normal de sus y rnmtOS que difieran de los expuestas en los estados

ASTORGAL

NOTA No. 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las políticas de contabilidad que la Compañía utiliza de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, es Dual, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos valores de algunas de las partidas en los estados financieros que se presentan en las mismas. La Gerencia que

las estimaciones y supuestos utilizados fueron en tales circunstancias
da

Los Contables de la Compañía fundamentan los estados llevados en dólares

La Compañía financiera y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

proporcionar la información de los efectos de como de otras hechos y condiciones. de acuerdo con las definiciones y los criterios de actuación establecidos en el marco de las NIE

b, unidad monetaria.

Los estados financieros de los Estados Unidos de América que es la moneda la Compañía se da a la línea más

La República de Ecuador no emite moneda propia, y en su lugar el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

c. y equivalente de efectivo

El efectivo o equivalentes de efectivo aquellos activos financieros líquidos, depósitos a corto plazo en instituciones financieras líquidas que se transforman rápidamente en un plazo inferior a tres meses y los sobros de efectivo presentados en el estado de flujo de efectivo del estado de flujo de efectivo a corto plazo. Considerar los saldos de caja y

d. Cobrar Comerciales

Las ventas por cobrar registradas al original de la factura

y no su La cuando existe 18 para ventas es realizada
duda pa
Las comeceiaks pot incluyen una provistn para al de pœ&ble
Dicha se constituye en función de u pœOabilidad de de las
cuentas

C•espués del in'iaL a valor al costo amortizado utilizando el método de de int8•És
efectiva, meros z.Äquiar deterioro El par intereses (irz"4endo implícitos) sc cœno
de inveceiwias y se cabalan utiliundO la de interes efectiva. para las oznfas a CCrtO
cuando e' remonceim€nto ael resultare inmaterial El de CcreditC la venla de e de 30

g. Inmovilizado Material

LOS bienes de Inmovilizado Matenal se registrados al de adquiSiCitm LOS
desembolsos Dor y regara se cargan a incurrirse mienVas Que las c se capitalizam
Las ¶owisiones para Se cargan a los resultaeos del ahc y se baja e' método de en
de años de vida útil de los Sa activo lijo a los bienes cuyo costo de adqulsza es
superior a ddlares %tmitan obtener réC10s el uso de mismos.

El saldo neto de las plU1ta y no excede, en su conjunto El va de' rubra La se
registra cwgc e gastos d

*œicio el método de linea recta y

Inslalacones InmueWes ueebks yensere	5%
Equipos de Compulaci3n Equipo M8auinaria	5%
	10%
	33%
f. Deterioro de Activos no	10%

Los una vida 3til indefinida. no a son aim me en cuanto al
 dewiora de su valoc Los activas que jetos a al de su valor siempre
 eventos 9 en las circunstancias que .ndiquen que el valor en
 libros seda Se una cuando el ßor en libros excede el •ßor El
 valor 8 or entre el justo de un æivc menos bs de su de
 utilizaci3n econdmiza Con el proposito de le en cu u deterioro. ro
 agLpados el m8nor nivel para el cual existen fujos de en de
 efecti»o»" Lo sufrido deteri.yos en cu3nto a la pos reversion del deteroto en
 cada

g, Activos Financiaros no Comientes

instrumentos entidad tiara fin. en el largo S
 ualoraC3n Se realiza a Su valor razonable. comta ZIS resultados del
 ejercim

pas inicialmente al Malor justo los recursos obtenidos, ments
 costos inc rñdos directam.nte atribuibles a la Tras nto 'nid l, La
 diferencia en valor neto recibido El val.y a pagar el peri.±o de usando el
 meto* del tipo de inter3s Los inter— y devengados que pasivos utilizado
 rea stran en el estado de resultados in e g ra lc s; ASTORGN_ CIA, LTDA.. dasilica
 Sus dependiendo del pava Cual adau«idos en las Siguietes
 Catcgøriag:

devengan

- Acreedores comarcales Otras cuentas por pagar
 aue deuenaan

Esta gyincipalmente con inslilucines Se en el estaa ne financiera
 como pasivos comentas a qiÆ ASTORCAL CIA LTDA. tenga el
 incondicional de difenr el paV:. de la obligaci3n a lo despu3s
 la fecha de Berre de estados financiero

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
 Esta categoria comprende principalmente los cr3ditos o cuentas por pagar
 documentados adeudados a acreedores y compaÑias relacionadas.

I. Beneficios a Empleados
 a mrlo Se de ptOviSicneS del general

La participación en las que se calcula en función de la utilidad contable al antes a la renta, según lo por la legislación y registra con cargo a del

— Se registra el costo a las del la devengada

Décimo y Ocho (Artículo 8) — Se grava de a la vigente

definidos: Jubilación

El costo de los jubilados se determina utilizando el valor de la unidad de Crédito Proyectada, Can realizadas al de Cada La de ganancias y actuarial de resultados integral LOS COSIOS de Servicios Se inmediatamente en la en que ya han atorgado al contrario. son amortizados utilizando el método de línea recta en promedio hasta que dichas sean

Impuesto a las ganancias e diferido

El impuesto a las ganancias del al impuesto a la corriente el impuesto diferido El impuesto reconozca en el estado de resultados función. que Ee directamente en patrimonio, Estados integral o provienen de combinacion de

La tasa a la renta utilizando la del impuesto vigente el 2012 es del 23% (24% el año 2011) la utilidad gravable

El impuesto diferido para reconocer el efecto diferido entre la CO pasivos Sus sadas en lcs estados financieros, aoliCandO la legiSJaCitn lasa del impuesto

Para determinar el impuesto difere se utiliza la tasa de impuesto que, de la Inmutana vigente, en el en por diferidos g r alizaeos o liquidados E a efectos de en legislación tributaria vigente o en las de rpué deberán os diferidos a de la fecha q que di*os cambios

LOS pasivos PO' sa en la medida que es probati'e que vaya a disp.—æœe de beneficios los e poder dichas

k. Ingresos Ordinarios

el valor de las recibidas o a recibir venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la LOS se p a ventas, descuentos Los por hayan incurrido notas de (le profesionallex son cnsderados dileridOS y poslerionmente se los en el avanca de bS proyectos contratados, La cuando de la deten•ninado de manera la venta hayan la sido histàricos, tornando cn de Compañía

I. COSTOS y Gastos el ingreso cuando medio probable que los beneficios económicos futuros cumplido que agbzan a las Se que el monto del ingreso no ha Eido hasta que las re atonadas La Compañía basa en los resultados c' tipo de Cliente, el de transaccion las comercial y gastos Se registran COSIO hiStOfiCO. Los costos gastos Re r..ocen a medida Que son incurrZdoS Sea SCbte la del devengado ne la fecha en que se haya realizado paga registran el *'lodc más æercanc en el que

m, Administración Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a de nesgas frEnc—ros pri imprede:ib4e los y trata de potencÅes efZos en el desempeño financiero la y estos

- Riesgo de cream

El rPEgo de crédito el de pérdida que enfrenta Si un cliente o contæwte nto Cumple sus se ori* do a.entas a

La exposición al rieESO de CtÛditC Se we afectada principalmente per a aractetiSfiCaS indiwduales de Cada Cliente, Se 8 de o bajo cual SC a Cada Cliente individua mente en lo q respecta a su Solvencia antes de ofrecer las candtciones estándar de pago y

Se establece una prowsøn para deterioro de que s. estimación de las pérdidas en reLaci5n con hs y ctras D'entas por cobrar La estimación para pérdida se determina sobre la de

Riesgo de

El r•sgo de liquidez el resgo que la Compañía tenga diflœ'ltades par cumplir mn gus obligaciones asociadas mn sus flnanzieros fin que son liquidados mediante la entrega de de otras activos El enf.yaue de Compañía administrar la liquæez es en 19 mayor medida que con la liquidez para cumpl s obligaciores cuando tanto en normales de en pérdidas o su re

- Riesgo operacional.

resgo es el riesgo de pérdida directa o indirecta .yiginadc de amplia variedad de causas Cs el e 'ntraestructura la Compañía. con hs facwes extemos distirttCE de nesgas de liquidez, de mercado crédito criginan de legales regulatoras y de aceptadas de

El objafivo da la es el riesgo de mar.ra de la de perdidas financieras y el dato a la reputacdn de la cœnpañía Con la erecbvidad general de COSIOS. S' de evitar Control que la iniciativa

La administración del riesgo operacional esta respaldada par el desarrcyn de normas en las sigu.entes áreas.

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.

Normas éticas y de negocios

n. Legal

Según las normas Societarias, la apropiación de lo menos un porcentaje de utilidad anual neta del capital pagado debe ser capitalizada o utilizada para el pago de dividendos por acción de utilidad.

o, Patrimonio

E. de ASTORGAL CIA. LTDA., está conformado el patrimonio por: capital legal, resultados acumulados, y

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de

efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
1.- Cajas		
Caja General	13,741	1,733
Caja Chica	900	920
2.- Bancos		
Banco Guayaquil	6,133	5,740
Banco Pichincha UIO	28,702	8,767
Banco Pichincha GYE	(239)	-
Banco Promérica Proveedores	14,786	117
Banco Promérica Fracs	-	462
Remesas Moneda Nacional	1,007	-
Total	31 de	de 2011 - 2012
	esmo	17,740

1.- **Cajas:** Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, éste fondo permite facilitar la operatividad de ASTORGAL CIA. LTDA.

2.- **Bancos:** Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2012 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (NETO)

tondo

son de inmedista

un detalk de las del activoewgible es coma sigue;

Cuentas	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Cientes	3,672,250	3,768,324
Proveedores y Otros	102,626	11,141
Tarjetas de C Relacionadas	Crfto 7,033	21,g2s
Trabajadores	2,590,053	2,134,127
(-) Provisión t Ctas. [ncobraties	5,667	3,771
	-	{79,022}
Total al 31 de	de	6.298.607
		5.860.267

Cientes - El de esta repre nta Los a clientas. rer»nocida registrada al Original de la fattura, menas una de

Cuentas de dudOSO la que s cuando la dcl mmlo total no es

Otrae por Cobra". Se refleren a los ant<'pos a a cuentas
*ndientes con terceros.

NOTA 5- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El al 31 de ficiembre de 2012 por mpuestos corrientes estácompuestc la siguiente manera:

SALDO SALDO Entidades Financieras al 31/12/2012 al 31/12/2011

*** en dól

Crédito Tributario ruA		58, 102	49,485
CrRlitO Tributario Rentø		42,302	91,299
al 31 de	de 2011 - 2012	100 404	140 784

NOTA 6.- INMOVILIZAOO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2011 y 2012:

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	1,396,261	-	-	1,396,261
Construcciones en Curso	2,996,661	-	552,518	2,344,143
Muebles y Frigorios	117,110	51,467	-	178,577
Equipo de Oficina	32,230	1,231	-	33,461
Equipo de Computación	10,195	-	4,242	5,952
Edificios	1,241,930	3,217	-	1,245,147
Equipo de Telecomunic.	10,721	-	-	10,721
Maquinaria	119,597	599	-	120,196
Equipo de Hoteles	-	1,615	-	1,615
Total	5,926,710	68,220	656,760	5,338,170
- Depreciación Acumulada	128,158	43,705	-	171,863
Total Activo Fijo Neto	5,797,552	24,515	656,760	5,166,306

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Esta cuenta registra saldo por por servicios brindados a relacionadas

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Cartera a largo Plazo Relacionados	1,750,329	1,259,677
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	1,750,329	1,259,677

NOTA 8, OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones financieras se resume a continuación:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Sobregiros Bancarios		2.289
Banco Promérica 1329	-	-
Fininvest Overseas	-	-
Particulares		120.686
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	-	122.975

Institución	2012	2011	SALDO	SALDO
			al 31/12/2012	al 31/12/2011
Promérica 010100016866	8,95%		963.688	-
Promérica 010100011656	8,95%		35.969	-
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012			999.657	-

Estos préstamos son respaldados sobre firmas

Los vencimientos por año son de la siguiente manera:

Años

2013	35gFg 963.688
2014	999.657

NOTA 9.- PASIVOS CORRIENTES

muestra el valor de las obligaciones contraídas por ASTORCAL y de de
canceladas en el ejercicio económico 2012, el saldo esta es como sigue

ASTORCAL y de de
esta es como sigue

Cuentas	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
1.- Proveedores	258,239	180,763
2.- Obligaciones con los empleados		
Salarios	6,450	629
Décimo Tercer Sueldo	1,153	1,222
Décimo Cuarto Sueldo	5,965	5,069
Vacaciones por pagar	7,778	8,539
15% Trabajadores	87	-
Total	21,432	15,459
3.- Obligaciones con la Administración Tributaria		
IVA Ventas	10,492	3,041
Retención en La Fuente	1,551	3,263
Retención IVA Proveedores	1,756	37,304
Imp. Pendiente de Pago	16,062	-
Total	29,861	43,608
4.- Obligaciones con el IESS		
Aportes IESS	3,487	3,722
Fondos de Reserva	-	103
Total	3,487	3,825
5.- Otros Pasivos a Corto Plazo		
Otros Cuentas a corto plazo	764,003	559,494
Total	764,003	559,494
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	1,077,022	803,149

1.- Proveedores.- Registra el saldo de los valores por pagar a proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos por la empresa

2.- el saldo de bs v pw de y s como Vacaciones a favor de los

3.- Obligaciones Con la Administracido Tributaria.- el saldo de valores pendientes por a Pddrninigratron T 'Wtaria de retenciones de en compras a asi tomo la fuente del impuesto a la renta

Obligaciones con el Esta cuenta registra valores por Cancelar a la Seguridad Social, en do Anortes Personal patronal, de Reserva asi Prestamospor Pagar

Otros Pasivos a Corto Plazo. El valor de otros pasivos a plazo registre el salao los anticipos entregados los clientes que liquidarán culminen los prcyeeos contratados en

NOTA 10.- PASIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta corresponde a los contratos de afiliación al sistema Sun Vacation firmados por la compañía. Se van aplicando de acuerdo a las tablas de diferimiento.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Estos préstamos no generan pago de intereses. El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Hoteles De La Sierra	895.951	516.484
Promotora Equinoccio	2.509.139	1.934.182
Metros Cuadrados Megainmobiliaria	6.170	5.936
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	3.411.260	2.456.601

NOTA 12.. OTROS PASIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Otros Pasivos	302.113	266.303
Otros	367.444	367.457
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	669.557	633.760

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito pagado de ASTORGAL CIA LTOA es de 30 OCO compuesto por 30,000 acciones con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 14 - SUPERAVIT POR REVALORIZACION

El saldo de esta cuenta podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último periodo económico si las hubiere a devuelta a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

NOTA 16, IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2012:

	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	2,752	(343,513)
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	-	-
(-) Otras Rentas Excentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	413	-
(+) Gastos no Deducibles	7,742	97,325
(-) Deducciones por Leyes Especiales	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	10,061	(248,169)
Impuesto a la Renta causado	2,218	-
Anticipo Determinado	61,280	52,359
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	37,166	34,768
(-) Retenciones en la fuente	5,546	22,077
- Crédito tributario años anteriores	36,756	49,447
- Crédito tributario salida de divisas	-	-
Saldo a favor del Contribuyente	5,116	36,756

De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

NOTA 17 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En el mes de mayo del año Se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que una rebaja del impuesto a la renta que sean en el país.

La Ley para 'a adicionalmente establece determinar la base del impuesto a la renta:

a) El 103% beneficios a) al Instituto Ecuatoriano de Seguros originados por neto de los que produzcan y hayan mantenido tales seis meses o más del *cicia

El 150% adicional las los que aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguros por a O a trabajadores tengan o di32pa:idad dependientes suyos,

En el mes de junio 2010 se el Reglamento para la de la de Régimen Tributario Interno. entre Sus principales menciona:

utilidades Calculados del pago de impuesto a la Renta de los contribuyentes o residentes en el Ecuador, a favor de otras nacionales o extranjeras.

domiciliadas en paraisos o menor imposición... o a personas no residentes en el Ecuador. no habrá ni pago adicional del impuesto a la Renta Los dividendos o utilidades distribuidas a personas naturales en el constituyen ingresos quienes los debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención La de quien los distribuye

El 29 de diciembre del 2010 se el Código de la Renta e incorporando a la legislación varios incentivos

los que mencionan en el artículo 23 del Código de la Renta para cada año. El impuesto de renta de 25% a 22 W un punto (23%) a partir del 2011 en adelante

5. El 24 de noviembre del 2011. Se la Ley de Fomento Optimización de los Ingresos del Estado. la de la responsabilidad ambiental mejorar los procesos de producción para lo cual realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas.

el Cambio El incremento Impuesto a la salida de divisas del al

El 24 enero del 2011 mediante resolución No. NAC.0GrHCGC13-0CC11 Se Nuncia de Rentas Internas establece:

los sujetos del Impuesto a la Renta que efectuada en el exterior, dentro mismo periodo s deberán al locales y/o de Rentas el Anexo de Conexiones

Los sujetos del Impuesto a la Renta que efectuado operaciones en partes locales "O domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo en un monto acumulado presentar adicionalmente al el Integral de Preaños de Transferencia,

NOTA — CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa vigente en materia de Precios de Transferencia dispone que las de Impuesto a la Renta realizadas con partes relacionadas domiciliadas en el dentro un mismo periodo en un monto superior a US \$ 100.000. deben a' de Internas el Anexo de Conexiones u mnjunc una de las de ingresos Y

De igual manera deben presentar, aquellos que efectuado operaciones en partes relacionadas domiciliadas en el dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado LIS \$ 100.000 y LIS \$ 100.000 cuya del total de operaciones con partes relacionadas del exterior el total ingresos. se acuerdo con los casilleros del 101 de' impuesto a la renta al

Aquellos contribuyentes que hayan domiciliadas en el dentro de un superior a US \$ 100.000 adicionalmente Anexo el Informe Integral de

La Administración Tributaria. ejercicio de legales. podrá de información los t s con El inferior del % de la información de d de determinar si dichas aplicó el principio de plena de L y

Las a Ley de Régimen que desde el 1 de del 2010 que los que partes relacionadas exentos de la del de precios de que

